

证券代码：300607

证券简称：拓斯达

债券代码：123101

债券简称：拓斯转债

广东拓斯达科技股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2023001

投资者关系 活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" type="checkbox"/> 电话/网络会议
参与单位名称及 人员姓名	2023年1月5日 15:00-17:00 现场参观 华西证券 银华基金 共2位机构投资者 2023年1月5日 20:30-21:30 电话会议 CloudAlpha Capital 北京和聚投资管理有限公司 北京志开投资管理有限公司 北信瑞丰基金管理有限公司 承珞（上海）投资管理中心（有限合伙） 富安达基金管理有限公司 高盛工银理财（筹） 巨曦资产管理有限公司 海富通基金管理有限公司 红华资本管理（深圳）有限公司 湖南汉天资产管理有限公司 汇丰晋信基金管理有限公司 汇泉基金管理有限公司 嘉实基金管理有限公司 建信信托有限责任公司 江阴江梁投资管理中心 平安基金管理有限公司 融通基金管理有限公司 上海乘是资产管理有限公司 上海弘润资产管理有限责任公司 上海混沌投资（集团）有限公司 上海银叶投资有限公司

	<p>深圳市领骥资本管理有限公司 天风证券股份有限公司 西部利得基金管理有限公司 兴业基金管理有限公司 野村东方国际证券有限公司 银华基金管理股份有限公司 中电科投资控股有限公司 中国人保资产管理有限公司（公募） 中银国际证券股份有限公司 共 35 位机构投资者</p> <p>2023 年 1 月 6 日 10:00-11:00 电话会议 长江证券 建信基金 共 5 位机构投资者</p>
时间	<p>2023 年 1 月 5 日 15:00-16:30</p> <p>2023 年 1 月 5 日 20:30-21:30</p> <p>2023 年 1 月 6 日 10:00-11:00</p>
地点	公司会议室、子公司埃弗米生产基地
上市公司 接待人员姓名	副总裁、董事会秘书孔天舒；投资者关系总监谢仕梅
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>1、新能源领域对五轴数控机床具体有哪些应用需求？公司产品可加工哪些零部件？</p> <p>答：新能源车迎来爆发增长期，以动力总成为代表的零部件均需定制化开发机床进行加工，进而催生五轴数控机床的新需求：</p> <p>（1）新能源汽车主要由动力系统（电池、电机、电控）、制动系统、汽车电子、底盘、车身等组成，新能源汽车的动力总成取代了传统燃油车内燃机，三电系统的零部件及加工方式发生巨变，电机壳体、电机端盖、电机变速箱端盖/底壳、电控外壳和电控箱上盖成为主要零件，催生了对五轴数控机床的大量需求；同时，新能源汽车底盘结构发生变化，为底盘件、前后副车架的加工带来了新的五轴数控机床需求。</p> <p>（2）在新能源汽车制造中，理论上用铝代替钢可使整车重量</p>

减轻 30%-40%，轻量化的趋势带来了五轴数控机床的刚性需求。传统汽车车身采用冲压+焊接工艺，新能源汽车采用一体化压铸，一体化压铸成型后，需要配备相应机床加工。另外，汽车车身钣金件许多都需要冲压模和配件配合拼接，五轴具有车、铣、钻、磨等多种工艺，可以一次装夹、多面加工，从而减少成本、优化加工节拍、提升工作效能，推动五轴机床需求提升。

在新能源汽车加工领域，国内五轴数控机床厂商与进口品牌起点差距不大，国内厂商有着明显的本土服务、快速响应以及高性价比优势，未来有较大的发展空间。公司五轴数控机床可应用于电机壳体、减速机壳体、转向系统、副车架等新能源汽车零部件加工以及汽车模具加工，目前公司在研制的 HMU1500 卧式五轴联动加工中心，主要针对新能源汽车副车架等加工领域，预计 2023 年推向市场。

2、下游行业对五轴数控机床的需求如何？主要增长点在哪？

答：五轴数控机床的需求增长主要是多重因素叠加，既有刚性需求又有进口替代还有制造业转型升级的逻辑。整体来看，五轴数控机床的需求主要来自于几个方面：

（1）五轴在精度、稳定性方面性能卓越，随着下游客户生产工艺的升级迭代、以及对加工精度和加工效率的要求逐步提升，近年来五轴机床销量逐年走高；

（2）五轴替代三轴的需求，五轴在加工效率、加工精度、一致性、稳定性等方面均高于三轴，越来越多的客户尤其是精密制造的客户更倾向于选择五轴产品；

（3）航空航天及军工的需求近年来明显增加，很多相关零部件的加工只有五轴能满足加工要求，在国外对这类关键技术及相关产品有所限制的情况下，国产五轴迎来了发展机会，飞机结构件、航空发动机等相关零部件对五轴的加工需求在持续增加；

（4）新能源汽车的需求，新能源汽车制造工序更加精细化、高难度，随着新能源汽车行业快速发展，对五轴的需求也在持

续增加。

(5) 海外市场的需求，随着国产五轴机床技术水平的持续迭代升级，海外市场对中国五轴机床的认可度及需求量逐步提升。

3、数控机床的产能规划？

答：随着客户需求增加，现有产能尚不能满足市场需求，后续公司会进一步扩充产能。现阶段公司的数控机床生产基地比较分散，未来会进行整合。目前拓斯达智能设备总部基地项目正在建设中，完工后部分场地将用作数控机床华南生产基地，届时数控机床产能将得到进一步大幅提升。

4、公司五轴数控机床产品品类有哪些？

答：公司五轴产品品类可大致分为三个系列：通用高性能型、通用经济型以及专用大机型。

(1) 通用高性能系列产品：是公司业务增长的关键驱动力，在价格、精度、稳定性、加工效率等四大维度与对标进口公司进行竞争，可应用于精密模具、航空航天叶轮、叶片等钛合金、高温合金结构件、通用机械用高精度零部件加工等领域。

(2) 通用经济型系列产品：基于国内制造业转型升级和国内数控机床行业的迅速发展，公司快速瞄准市场变化需求，推出经济型系列产品，定价更低，主要应用于小型高精度零部件加工等领域。

(3) 专用大机型系列产品：基于航空航天及军工、新能源汽车零部件等相关客户的需求，公司研发并推出了适用于大尺寸零件加工的龙门、卧式加工中心，定价更高，主要应用于精密大型汽车模具及汽车零部件、航空发动机钛合金及高温合金加工等领域。

5、目前公司数控机床核心零部件的技术水平如何？

答：公司目前自主掌握了主轴、转台、摆头、齿轮头、动力刀塔等核心零部件技术。以主轴和转台为例，公司自研 D3 直联主轴和 M6 电主轴采用设计和制造难度较高的环向喷射润滑技术，有效控制轴芯热伸长，可进一步提高刀尖稳定性；此两款主轴前轴颈尺寸均为 70mm，最高转速为 20000rpm，在刚性、刀尖稳定性、高速性等方面实现了最佳均衡，满足高效、高精度和高表面质量零件的加工。

公司转台传动方式为分为机械传动和力矩电机直驱两种。其中机械式摇篮转台采用高精度齿轮消除专利技术，较常规蜗轮蜗杆及滚子凸轮传动具有更高的扭矩输出，精度保持性好，扭转刚度更高；各级传动齿轮设计时经过严苛的磨损校核及优化，使用寿命长，在钛合金、高温合金等高硬度高韧性材质的重型切削应用场景中表现优良。

6、多关节工业机器人的未来发展规划？

答：在产品方面，未来公司会持续加大研发投入力度，加强人才梯队队伍建设，在 SCARA 和六轴机器人方面将进一步丰富产品线。在市场拓展方面，公司会坚持“大客户+细分”的市场开拓策略，通过自动化系统集成业务、智能能源及环境管理系统业务加大大客户资源的开拓力度，加深大客户的关系维护，争取获得更多大客户订单；同时，坚持细分领域的市场开拓方式，通过“农村包围城市”路线，获得更多细分市场份额。

7、多关节工业机器人的竞争优势？

答：（1）核心零部件底层技术优势：公司自设立以来始终视研发为公司的生命线，研发体系日益完善，核心研发人员队伍不断补充新鲜血液，形成了良好的研发机制和研发团队文化。核心零部件研发均由具有研究所、产业等综合背景的行业博士专家主导，研究方向涵盖路径规划、运动控制、图像处理、工艺集成、网络通信、人机交互等。经过前期的探索，公司在控

制器、伺服驱动、视觉系统等底层技术研发方面已经有了一定的技术沉淀，能够为产品开发和应用提供有力的支撑，在保证同等性能、质量的前提下降低产品成本，进一步提升产品竞争力。

(2) 上中下游全线布局优势：公司是国内为数不多的可以实现“上游核心零部件+中游工业机器人本体+下游自动化系统集成应用”全线覆盖的机器人企业，基于产业链布局优势，公司从应用场景着手解决客户自动化需求，过程中自产机器人逐步渗透，并且不断积累沉淀行业工艺，从而降低交付成本、提高交付效率，逐步构建核心竞争力。

(3) 差异化市场竞争策略：除了 3C、新能源等国内外机器人品牌竞争激烈的领域外，公司在包装、医疗行业等细分领域已逐步建成“根据地”，经过前期的打磨、验证及调试，公司产品在这两个细分领域的应用已具备较强的竞争优势，客户认可度持续提升。除了终端大客户外，公司在中小集成商及中小制造业客户的机器人应用方面亦有不少布局，以机器人工作站的形式，可快速在短时间内推出更多的应用场景，更加贴近客户需求、为客户提供更具性价比的机器人服务方案。

8、公司各业务板块的未来发展展望？

答：(1) 在工业机器人方面，随着公司工业机器人销量规模持续提升、核心零部件自制实现更加全面的替代，毛利率将会持续改善。

(2) 在注塑机方面，随着公司销售产品结构优化、低毛利的初始产品销售占比降低，以及随着规模效应提升、供应链成本降低，注塑机产品毛利率将会进一步提升。

(3) 在数控机床方面，目前体量尚小、供应链成本不占优势，随着公司产品体系进一步完善、及产能进一步扩充，规模效应所带来的毛利率提升将会持续显现。

(4) 在自动化应用系统方面，公司 2022 年在调业务的方面对自动化调整比较大，收缩低毛利项目、个性化定制比重高的项

	<p>目，后续会更加聚焦行业、聚焦客户，提高人效比及整体盈利能力。</p> <p>（5）在智能能源及环境管理方面，公司将持续围绕 3C、锂电、光伏为主做深产业链，拓展海外市场、开发更多中大型客户，持续优化工艺、优化供应链成本，同时，公司将纵向延伸服务，提供设计等高附加值服务，以改善整体毛利率水平。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2023 年 1 月 9 日